

XUẤT HIỆN LỰC CẦU BẮT ĐÁY, VN-INDEX HỒI PHỤC KỸ THUẬT



PSI

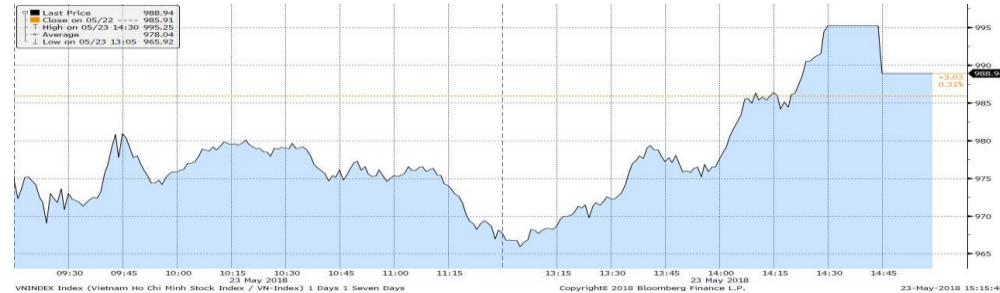
CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 23.5

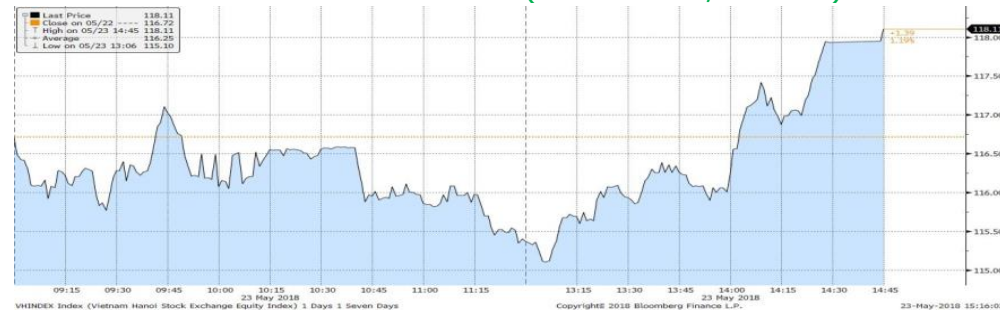
Sau 2 giảm điểm sâu và vượt qua ngưỡng 1,000 điểm, VN-Index đã có phiên giao dịch đầy biến động khi liên tục giảm điểm mạnh trong phiên buổi sáng và bật tăng từ đầu phiên buổi chiều và đóng cửa ở mức tăng nhẹ. VN-Index đã biến động 29.33 điểm trong phiên giao dịch ngày 24.5 khi đã có thời điểm giảm về 965.92 điểm rồi bật tăng lên mức 995.25 điểm và đóng cửa ở 988.93 điểm, tăng 3.03 điểm, tương đương với 0.31% so với phiên ngày hôm qua. GAS đóng cửa ở mức giá trần cùng với VNM, MWG, BVH, PLX, BHN tăng giá là những động lực tăng điểm chính của VN-Index. Ở chiều ngược lại, nhóm cổ phiếu ngành xây dựng như CTD, HBC, CII cùng với VIC, SAB, VHM là những cổ phiếu làm giảm đà tăng của thị trường. Thanh khoản thị trường nhờ lực cầu bắt đáy khi VN-Index giảm sâu đã tăng trở lại khi đạt giá trị 6,628 tỷ đồng, tương ứng với 182 triệu cổ phiếu được giao dịch. Tuy nhiên thanh khoản dù đã tăng trở lại nhưng chưa thực sự khả quan khi giá trị giao dịch thỏa thuận trong phiên 24.5 tương đối lớn khi đạt tổng giá 2,652 tỷ đồng, tương ứng với 55.4 triệu cổ phiếu. Trong đó nổi bật là giao dịch 6.3 triệu cổ phiếu VNM với giá trị 1,042 tỷ đồng. Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong phiên giao dịch ngày 24.5 khi bán ròng 4.2 triệu cổ phiếu có giá trị 265 tỷ đồng. VHM, VIC, SSI, MSN và NVL là những mã bị bán ròng mạnh trong phiên ngày hôm nay.

Nhóm cổ phiếu dầu khí tăng mạnh dưới sự dẫn dắt của GAS khi chỉ số PVN Allshare Index tăng 85.85 điểm, tương ứng với 5.53% lên 1,637 điểm.

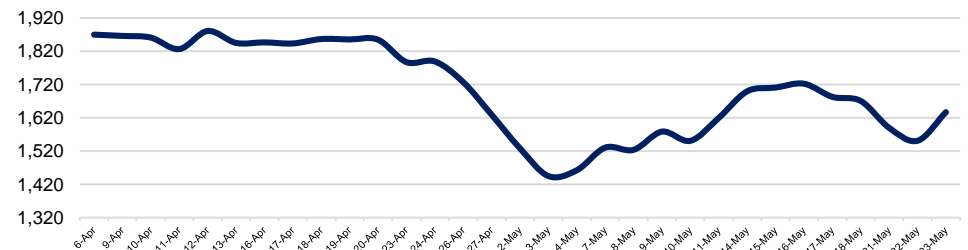
VN-Index: 988.93 điểm (+3.03 điểm; +0.31%)



HNX-Index: 118.11 điểm (+1.39 điểm ; +1.19%)

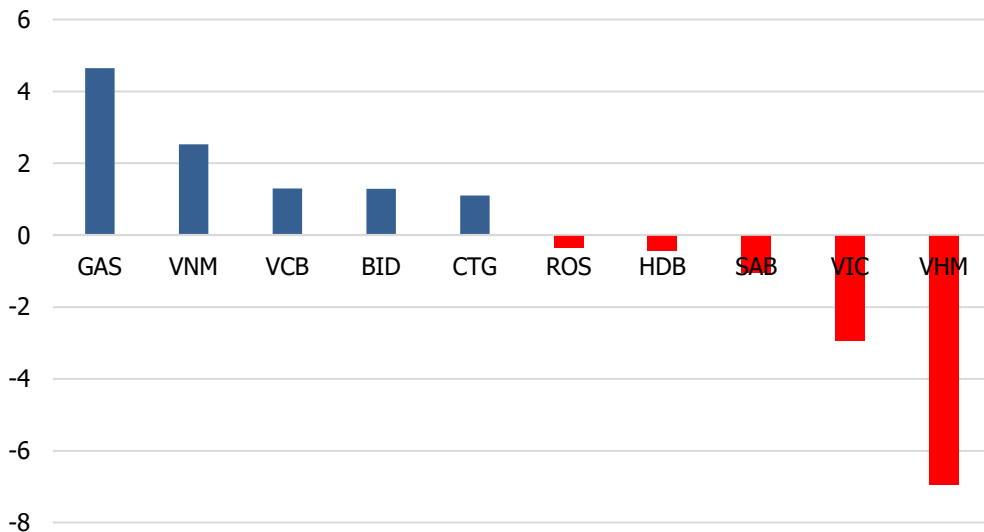


PVN ALLSHARE Index: 1,637.10 điểm (+85.85 điểm; +5.53%)

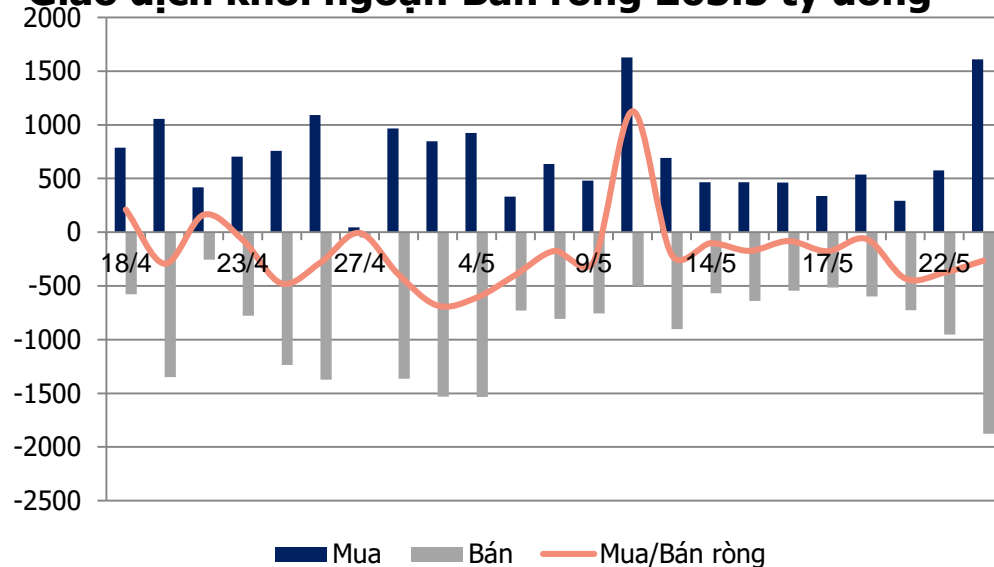


DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

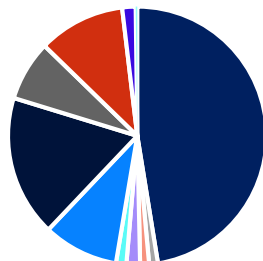
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 265.5 tỷ đồng

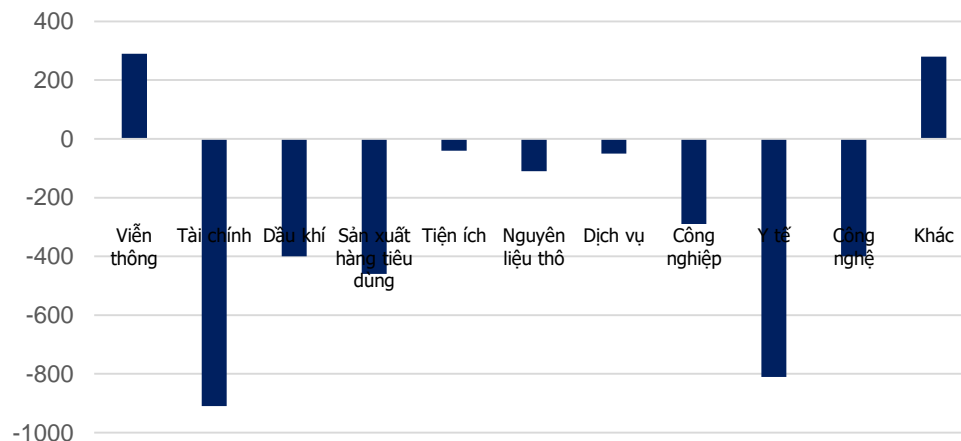


Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



- Tài chính: 47.66%
- Nguyên liệu thô: 1.71%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 17.73%
- Tiện ích: 1.69%
- Y Tế: 1.10%
- Công nghệ: 1.30%
- Dịch vụ: 7.56%
- Phân loại khác: 0.2%
- Viễn thông: 1.12%
- Công nghiệp: 9.472%
- Dầu khí: 10.90%

Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Nhận định thị trường ngày 24.5

Nhận định

- VN-Index bật tăng trở lại sau khi xuống dưới ngưỡng hỗ trợ 975 điểm và tiến sát đường MA(200). Tuy nhiên, các chỉ báo kỹ thuật vẫn đang cho thấy xu thế trong ngắn hạn của VN-Index là điều chỉnh và phiên giao dịch ngày hôm nay là phiên hồi phục kỹ thuật trước khi xu thế điều chỉnh được tiếp diễn. Các chỉ báo về xu thế vẫn đang cho tín hiệu về khả năng VN-Index sẽ tiếp tục điều chỉnh và chỉ báo dòng tiền MFI(14) dù có tín hiệu khả quan tuy nhiên vẫn chưa đủ mạnh để chấm dứt giai đoạn điều chỉnh này.

- Có thể nhận định rằng VN-Index đang trong giai đoạn điều chỉnh tuy nhiên nhiều khả năng VN-Index sẽ có nhịp hồi phục kỹ thuật trong tuần này và kết thúc phiên giao dịch ngày thứ 6 ở vùng 1,000 – 1,100 điểm. Tuy nhiên, xu thế hiện tại của VN-Index vẫn là xu thế điều chỉnh và có khả năng VN-Index sẽ tiếp tục điều chỉnh vào đầu tuần sau.

- Trong phiên giao dịch ngày 24.5, có khả năng VN-Index tiếp tục tăng điểm trong nửa đầu phiên buổi sáng và vượt qua ngưỡng kháng cự tâm lý 1,000 điểm vào đầu phiên buổi chiều. Có khả năng VN-Index sẽ kết thúc phiên ngày 24.5 trong trạng thái tăng điểm nhẹ và đóng cửa ở trong vùng 990 – 1,000 điểm.

Khuyến nghị:

- Các nhà đầu tư ngắn hạn tạm thời chưa nên giao dịch trong bối cảnh thị trường đang trong xu thế điều chỉnh.

- Các nhà đầu tư dài hạn nên tiếp tục chờ đợi cơ hội để tích lũy thêm các cổ phiếu có cơ bản tốt ở cuối giai đoạn điều chỉnh này.



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 24/5	Tuần (21/5- 25/5)	Tháng 5
VNINDEX	↑ 1000 điểm	↓ 990 điểm	↓ 980 điểm
VN30	↑ 980 điểm	↓ 960 điểm	↓ 940 điểm
HNINDEX	↑ 120.0 điểm	↓ 118.0 điểm	↓ 110.0 điểm
HNX30	↑ 220.0 điểm	↓ 215.0 điểm	↓ 210.0 điểm
PVN ALLSHARE	↑ 1,670 điểm	↓ 1,500 điểm	↓ 1,500 điểm

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

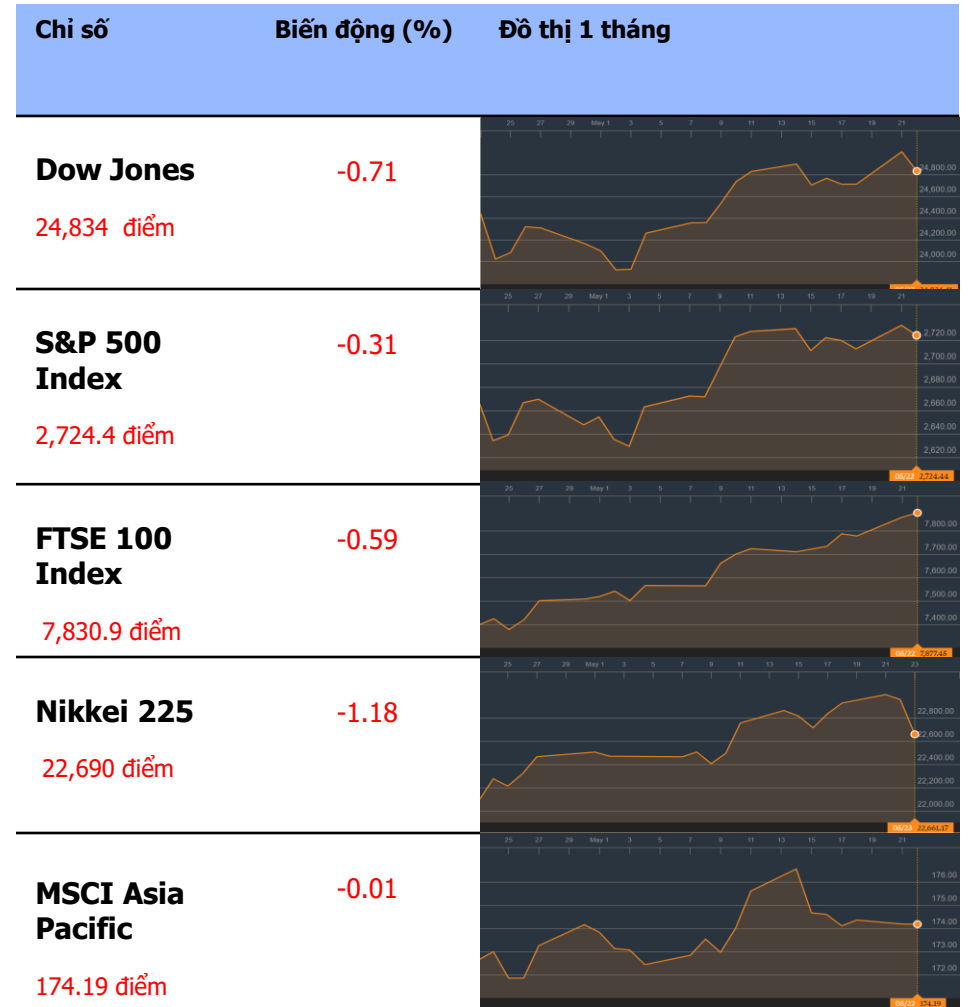
Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	113.3	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
DCM	11.0	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
PVC	6.2	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVS	19.9	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn
PVT	18.5	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
DPM	18.4	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVI	32.0	Nắm giữ – Đang trong giai đoạn điều chỉnh
NT2	27.2	Nắm giữ – Tiếp tục xu thế điều chỉnh
PVD	15.4	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
BSR	20.1	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
POW	14.2	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu đảo chiều chuyển sang giai đoạn điều chỉnh
OIL	17.9	Nắm giữ – Xuất hiện tín hiệu kết thúc giai đoạn hồi phục

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 15h ngày 23/5 / 2018

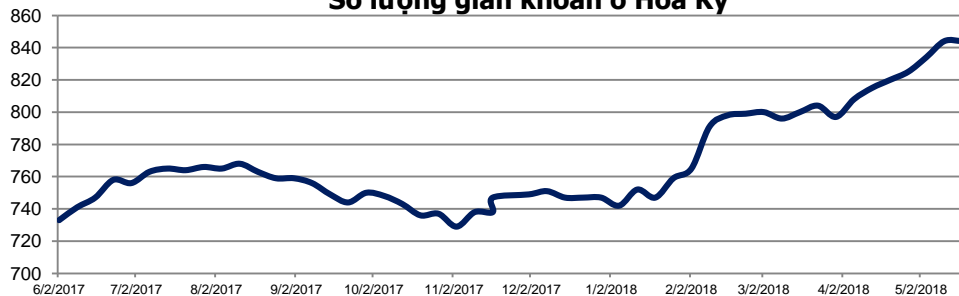
ĐIỂM TIN

Thông tin về giá dầu: Giá dầu thô WTI giao dịch tại New York giảm 23 cent/thùng, tương đương với 0.3% xuống 71.97 USD/thùng, giá dầu Brent kỳ hạn giảm 48 cent/thùng, tương đương với 0.6% lên 79.08 USD/thùng. Giá dầu giảm nhẹ khi dữ liệu về dự trữ dầu thô của Hoa Kỳ được công bố. Các chuyên gia phân tích cho rằng dự trữ dầu thô giảm 1.5 triệu thùng trong kỳ báo cáo này, cùng với đó là giảm 1.4 triệu thùng dự trữ xăng và giảm 1.3 triệu thùng các sản phẩm chưng cất. Viện Dầu khí Hoa Kỳ cho biết dự trữ dầu thô Hoa Kỳ giảm 1.3 triệu thùng trong tuần rồi, dự trữ xăng tăng 980 nghìn thùng và các sản phẩm chưng cất giảm 1.3 triệu thùng.

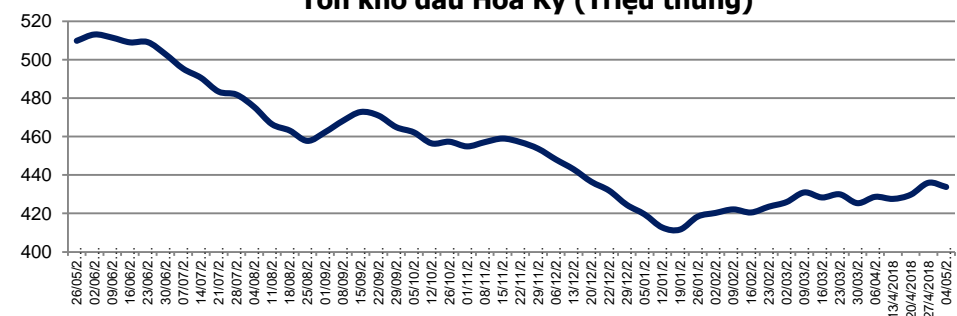
Lãi suất liên ngân hàng có xu hướng giảm: tuần vừa qua, qua kênh tín phiếu, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã phát hành 8.400 tỷ đồng tín phiếu mới loại 28 ngày trong khi lượng vốn đáo hạn qua kênh này đạt 200 tỷ đồng. Như vậy, tuần vừa qua NHNN đã hút ròng 8.200 tỷ đồng qua kênh tín phiếu. Diễn biến hút ròng tuần vừa qua cho thấy thanh khoản toàn hệ thống đang có phần dư thừa hơn so với các tuần trước đó. Trong khi đó, lãi suất liên ngân hàng trung bình tuần qua có xu hướng giảm đối với các loại kỳ hạn qua đêm, 1 tuần và 2 tuần với biên độ giảm ở mức 0,18% - 0,19%. Cụ thể, lãi suất trung bình kỳ hạn qua đêm giảm 0,18% về mức 1,26%/năm, lãi suất trung bình kỳ hạn 1 tuần giảm 0,19% về mức 1,31%/năm, lãi suất trung bình kỳ hạn 2 tuần giảm 0,19% về mức 1,47%/năm.

Trên thị trường trái phiếu chính phủ (TPCP) sơ cấp, tuần qua, Kho bạc Nhà nước (KBNN) tổ chức gọi thầu tại bốn loại kỳ hạn: 5 năm, 7 năm, 10 năm và 15 năm. Khối lượng gọi thầu cho bốn loại kỳ hạn trên lần lượt ở mức 1.000 tỷ, 1.000 tỷ, 2.000 tỷ và 2.000 tỷ đồng. Trong đó, lượng đặt thầu cho kỳ hạn 5 năm gấp 3,6 lần giá trị gọi thầu với tỷ lệ trúng thầu là 50% tại mức lãi suất 3% - tăng 0,03% so với lần trúng thầu gần nhất. Lượng đặt thầu cho kỳ hạn 7 năm gấp 1,75 lần giá trị gọi thầu với tỷ lệ trúng thầu là 0%. Lượng đặt thầu cho kỳ hạn 10 năm gấp 2,3 lần giá trị gọi thầu với tỷ lệ trúng thầu là 65% tại mức lãi suất 4,23% - tăng 0,03% so với lần trúng thầu gần nhất. Lượng đặt thầu cho kỳ hạn 15 năm gấp 2,14 lần giá trị gọi thầu với tỷ lệ trúng thầu là 49% tại mức lãi suất 4,58% - tăng 0,03% so với lần trúng thầu gần nhất. Tuần vừa qua, các phiên gọi thầu của KBNN đã không hấp dẫn được các nhà đầu tư bất chấp lãi suất có xu hướng tăng nhẹ. Tín dụng tăng trưởng mạnh trong tháng 4 (ước tính khoảng 1,5%) đã gia tăng mức độ cạnh tranh cho hoạt động đấu thầu TPCP, từ đó khiến lãi suất có xu hướng tăng nhẹ trở lại. Trong tuần này, KBNN dự kiến gọi thầu 6.000 tỷ đồng tại các kỳ hạn 5 năm, 10 năm, 15 năm và 20 năm

Số lượng giàn khoan ở Hoa Kỳ



Tồn kho dầu Hoa Kỳ (Triệu thùng)



PSI – Hà Nội

Hội sở: Tầng 2 tòa nhà
Hanoitourist, số 18 Lý
Thường Kiệt, Quận Hoàn
Kiếm, Tp. Hà Nội.
Điện thoại: (84-4) 3934 3888
Fax: (84-4) 3934 3999

PSI – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Lầu 1, tòa nhà PVFCCo, số
43 Mạc Đĩnh Chi, Phường
Đa Kao, Quận 1,
Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: (84-8) 3914 6789
Fax: (84-8) 3914 6969

PSI – Chi nhánh Vũng Tàu

Tầng 5, tòa nhà Silver
Sea, số 47 Ba Cu, Tp.
Vũng Tàu
Điện thoại: (84-64)
254520/22/23/24/26
Fax: (84-64) 625 4521

PSI – Chi nhánh Đà Nẵng

Tầng 3, 19 – 21 Nguyễn Văn
Linh, Quận Hải Châu, Tp. Đà
Nẵng
Điện thoại: (84-511) 389 9338
Fax: (84-511) 389 9339

Trung tâm Phân tích – Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (PSI)

Đào Hồng Dương

Giám đốc
Trung tâm phân tích
Email: duongdh@psi.vn

Lê Đức Khánh

Phó Giám đốc
Trung tâm phân tích
Email: khanhld@psi.vn

Chu Thế Huynh

Trưởng phòng
Phân tích doanh nghiệp
Email: huynhct@psi.vn

Nguyễn Văn Chính

Phó phòng phụ trách
Chỉ số PVN – Index
Email: chinhnv@psi.vn

Lê Thị Kim Huê

Chuyên viên phân tích
Email: hueltk@psi.vn

Đỗ Trung Thành

Chuyên viên phân tích
Email: thanhtd@psi.vn

Chu Hà Thanh

Chuyên viên phân tích
Email: thanhch@psi.vn

Phan Bích Ngọc

Chuyên viên phân tích
Email: ngocpb@psi.vn

Tuyên bố miễn trách nhiệm

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này. Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cả nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này. Bản báo cáo này là tài sản của PSI. Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn, trích dẫn không được sự đồng ý của PSI đều là trái pháp luật. Bất kỳ nội dung nào của bản báo cáo này đều không được phép sao chép, sửa đổi, in ấn, trích dẫn nếu không được sự đồng ý của PSI.